

Матеріали 79-ї Міжнар. наук. конф. [«Наукові здобутки молоді – вирішенню проблем харчування людства у ХХІ столітті»], (Київ, квіт. 2013 р.) / М-во освіти і науки України, Нац. ун-т харч. технологій. – К. : НУХТ, 2013

*Говорушко Т., професор кафедри фінансів
Шевчук Н., магістрант
Національний університет харчових технологій*

ФІНАНСОВИЙ РИЗИК-МЕНЕДЖМЕНТ ПІДПРИЄМСТВА

Анотація. Розглянуто сутність фінансового ризик-менеджменту підприємства і його складові. Встановлено фактори, що впливають на його якість.

Ключові слова: ризик – менеджмент, фінанси, самострахування, хеджування, капітал.

*Говорушко Т., професор кафедри фінансов
Шевчук Н., магістрант
Национальный университет пищевых технологий*

ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. Рассмотрено сущность финансового риск – менеджмента предприятия и его составляющие. Определено факторы, влияющие на его качество.

Ключевые слова: риск – менеджмент, финансы, самострахование, хеджирование, капитал.

*Govorushko T., professor, Department of Finance
Shevchuk N, graduate
National University of Food Technologies*

FINANCIAL RISK MANAGEMENT COMPANIES

Abstract. The essence of financial risk - management of the enterprise and its components. Identify the factors that affect its quality.

Key words: risk - management, finance, self, hedging, capital.

Фінансовий ризик – ймовірність виникнення несприятливих фінансових наслідків у формі втрати доходу або капіталу в ситуації невизначеності умов здійснення фінансової діяльності.

До основних видів фінансових ризиків підприємства відносять: ризик зниження фінансової стабільності, ризик неплатоспроможності, інвестиційний, інфляційний, процентний, валютний, депозитний, кредитний, податковий та інші ризики.

Важлива роль у визначенні допустимого рівня ризику, прогнозуванні

ймовірності настання ризикових подій та своєчасній нейтралізації їх негативних наслідків відводиться ризик-менеджменту.

Фінансовий ризик-менеджмент – це система принципів і методів розробки та реалізації фінансових рішень, які забезпечують виявлення, всебічну оцінку різних видів фінансових ризиків і нейтралізацію їх можливих негативних наслідків.

Алгоритм політики управління фінансовими ризиками на підприємстві складається з наступних етапів:

1. Визначення видів ризиків, пов'язаних з фінансовою діяльністю підприємства.

2. Оцінка факторів, що впливають на рівень фінансових ризиків. В процесі дослідження фактори, що впливають на рівень фінансових ризиків поділяють на об'єктивні (фактори зовнішнього характеру) і суб'єктивні (фактори внутрішнього характеру).

3. Оцінка ймовірності настання ризикової події за окремими видами фінансових ризиків.

4. Визначення розміру можливих фінансових збитків при настанні ризикової події за окремими видами фінансових ризиків.

5. Встановлення допустимого рівня фінансових ризиків.

6. Вибір і використання механізмів нейтралізації негативних наслідків окремих видів фінансових ризиків та вибір форм і методів страхування окремих фінансових ризиків підприємства.

7. Оцінка результатів нейтралізації негативних наслідків фінансових ризиків.

Методичною основою ризик-менеджменту є сукупність методів якісного і кількісного аналізу фінансових ризиків.

Якісний аналіз передбачає ідентифікацію ризиків, виявлення джерел і причин їх виникнення, встановлення потенційних зон ризику, виявлення можливих вигод та негативних наслідків від реалізації ризикового рішення.

Кількісний аналіз полягає у визначенні конкретного обсягу грошових збитків від окремих видів фінансових ризиків. Для цього використовують економіко-статистичні, розрахунково-аналітичні, експертні та аналогові методи.

Для нейтралізації виявлених фінансових ризиків використовують наступні механізми: уникнення ризику, утримання ризику, мінімізація ризику, передача ризику.

Уникнення ризику є найрадикальнішим методом, і, як правило, застосовується лише до дуже серйозних та великих ризиків. Цей метод дозволяє повністю уникнути потенційних утрат, пов'язаних із фінансовими ризиками, але, з іншого боку, не дозволяє одержати прибуток, пов'язаний із ризикованою діяльністю.

Утримання ризику застосовується шляхом внутрішнього страхування, яке полягає у формуванні ризикового капіталу у формі резервного фонду та спеціальних цільових резервних фондів.

Мінімізація (зменшення) ризиків здійснюється шляхом диверсифікації,

лімітування та хеджування. Диверсифікація становить один з найбільш ефективних шляхів нейтралізації фінансових ризиків. Диверсифікація дозволяє знижувати окремі види фінансових ризиків: кредитний, депозитний, інвестиційний, валютний. Лімітування фінансових ризиків здійснюється шляхом установлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для підприємства рівні. Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення ймовірності їх виникнення за допомогою деривативів або похідних цінних паперів (ф'ючерсів, опціонів, свопів).

Передача ризику поєднується із зовнішнім страхуванням; здійснюється за певними напрямками: передача ризику шляхом укладання договору факторингу, договору поручительства, біржових угод тощо.

Список використаної літератури:

1. Бланк И. А. Управление финансовыми рисками. – К.: Ника-Центр, 2005. – 600 с.
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. – 656 с.
3. Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент: Навч. пос. – 3-тє вид., випр. і доп. – К.: Знання, 2008. – 483 с.